

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (28. september 2007)

Družba za upravljanje:

NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Trg republike 3, 1000 Ljubljana

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	28.9.2007	31.8.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,22 EUR	4,24 EUR
Število enot premoženja	812.083,73	811.370,11
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.421.212,59 EUR	3.437.102,21 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,008%	/
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,277%	/

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-2,29%
v zadnjih 12 mesecih	-0,75%
v zadnjih 24 mesecih	/
v zadnjih 36 mesecih	/

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 3,00 %	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	Skladi - Farmacija in zdravstvo

Neto vplačila investicijskih kuponov*

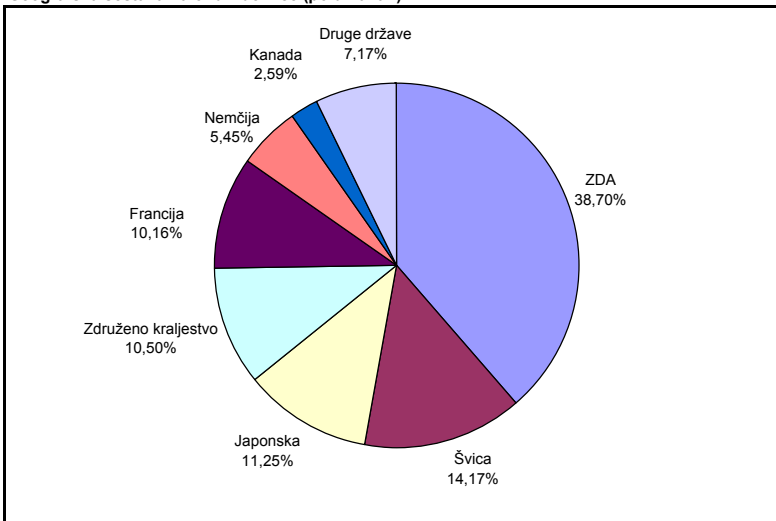
september 2007	2.998,42 EUR
Leto 2007	706.086,78 EUR

*brez vstopnih in z izstopnimi stroški

Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (28.9.2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 NOVN VX	Novartis AG	Švica	3,54%
2 IPN FP	Ipsen	Francija	3,53%
3 EF FP	Cie Generale d'Optique Essilor International SA	Francija	3,29%
4 RO SW	Roche Holding AG	Švica	3,20%
5 4502 JP	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Japonska	3,16%
6 SAN FP	Sanofi-Aventis	Francija	2,97%
7 GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	2,97%
8 MDT US	Medtronic Inc	ZDA	2,72%
9 SN/ LN	Smith & Nephew PLC	Združeno kraljestvo	2,62%
10 8795 JP	T&D Holdings Inc	Japonska	2,58%
11 DNA US	Genentech Inc	ZDA	2,55%
12 MET US	MetLife Inc	ZDA	2,53%
13 MFC CN	Manulife Financial Corp	Kanada	2,49%
14 JNJ US	Johnson & Johnson	ZDA	2,48%
15 BAX US	Baxter International Inc	ZDA	2,43%
16 WLP US	WellPoint Inc	ZDA	2,13%
17 PFE US	Pfizer Inc	ZDA	2,11%
18 WYE US	Wyeth	ZDA	2,09%
19 AMGN US	Amgen Inc	ZDA	2,09%
20 ACL US	Alcon Inc	Švica	2,07%
21 MRK US	Merck & Co Inc	ZDA	2,06%
22 PRU US	Prudential Financial Inc	ZDA	2,00%
23 AET US	Aetna Inc	ZDA	1,96%
24 ABT US	Abbott Laboratories	ZDA	1,96%
25 NOVOB DC	Novo-Nordisk A/S	Danska	1,96%
26 UNH US	UnitedHealth Group Inc	ZDA	1,92%
27 TECN SW	Tecan Group AG	Švica	1,89%
28 BMY US	Bristol-Myers Squibb Co	ZDA	1,88%
29 UCB BB	UCB SA	Belgija	1,86%
30 MRK GR	Merck KGaA	Nemčija	1,81%
Skupaj največjih 30 naložb			72,84%
Skupaj ostale naložbe			23,51%
SKUPAJ:			96,35%

Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



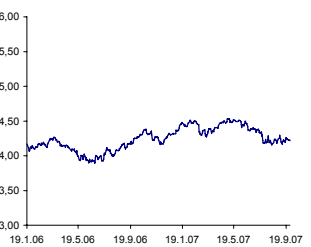
Gibanje vrednosti enote premoženja

Podatki o gibanju vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada so objavljeni vsak delovni dan v časniku Finance in na spletni strani družbe NLB Skladi www.nlbskladi.si.

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta

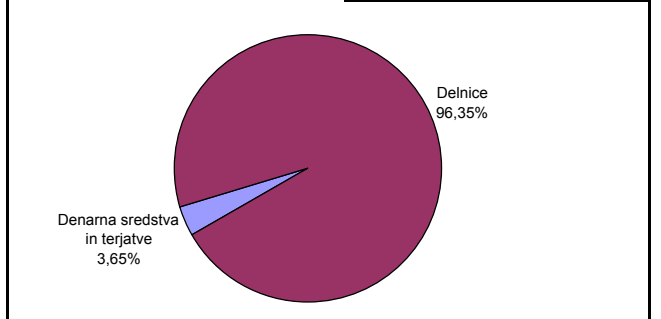


Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

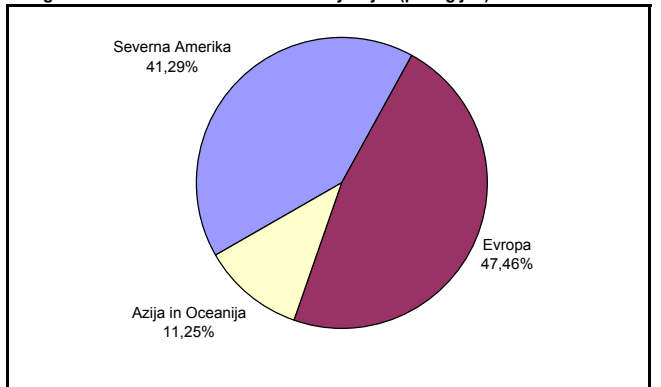


Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

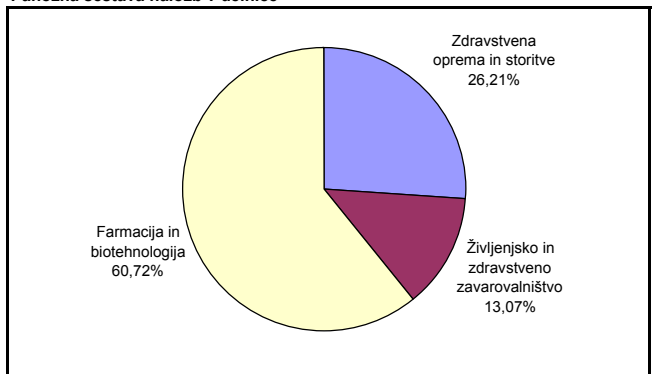
Število izdajateljev delnic:	45
Severna Amerika	19
Evropa	21
Azija in Oceanija	5



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



Panožna sestava naložb v delnice



PREGLED TRGA

Najbolj donosna panožna skupina farmacije in zdravstva je bila v mesecu septembru življenjsko in zdravstveno zavarovalništvo, ki je dosegla +1,63 % donosnost. Panožna skupina farmacija in biotehnologija (-0,31 %) ter panoga zdravstvena oprema in storitve (-0,67%) sta v mesecu septembru dosegli negativno donosnost. Med naložbami vzajemnega sklada je najbolj porasel tečaj družbe Amgen Inc (AMGN US; 9,12 %). Rast tečaja je posledica ugodne odločitve senata ZDA o dvigu limita za plačilo zdravil za slabokrvnost, ki sicer prinašajo podjetju okoli 6,6 milijarde dolarjev prihodkov. Ugodno je na tečaj vplivala tudi odločitev družbe o odpustitvi 675 zaposlenih. Najbolj je upadel tečaj delnice družbe Legal & General Group PLC (LGEN LN; -10,42 %). Padec tečaja je posledica nove regulative v Veliki Britaniji na področju pokojninskega zavarovanja. Družba predvideva, da bo imela reforma negativen vpliv na prihodnje dobičke.

Opozorilo vlagateljem:

Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. Pri preračunu tolaških zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave (€= 239,64 SIT).